



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं० 22] नई दिल्ली, शनिवार, मई 31, 2003 (ज्येष्ठ 10, 1925)

No. 22] NEW DELHI, SATURDAY, MAY 31, 2003 (JYAISTHA 10, 1925)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके।  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

## भाग IV [PART IV]

गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं  
[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies.]

### NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER  
Controller of Publication

### CHANGE OF NAMES

I, hitherto known as Shri AMMAR BAHADUR THAPA S/o Shri DAL BAHADUR SARU employed as Peon in the North-Eastern Hill University, (NEHU), Shillong-793 022, Meghalaya, residing at Nongmynsong, Shillong, Meghalaya have changed my name/title and shall hereafter be known as AMMAR BAHADUR SARU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMMAR BAHADUR THAPA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as A. NARENDER S/o A. NARAYANA employed as Telecom Mechanic in the B.S.N.L. residing at the H. No. 18-5-477, Mekalabanda, Laldarwaza, Hyderabad have changed my name and shall hereafter be known as C. NARENDER.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

A. NARENDER  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJANI RAMA VARMA W/o K. VIVEKANANDA VARMA employed as clerk in the Punjab National Bank (formerly The Nedungadi Bank Limited) residing at the 39, Debendra Ghosh Road, Kolkata-700025 have changed my name and shall hereafter be known as RAJANI VIVEKANANDA VARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJANI RAMA VARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SURVENDER KUMAR S/o Sh. MUNSHI RAM employed as L.D.C. in the Delhi Jal Board residing at the WZ-3549 Raja Park, Shakur Basti, Delhi-110034 have changed my name and shall hereafter be known as SURENDER KUMAR ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURVENDER KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JASPAL SINGH S/o Shri Late BACHAN SINGH employed as Watchman in the Ministry of External Affairs, Hostel, New Delhi residing at the D.D.A. Quarter No. 11, New Seema Puri, Delhi-110095 have changed my name and shall hereafter be known as JASPAL SINGH GUSAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JASPAL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ALKA GUPTA W/o ANIL KUMAR GUPTA, employed as Housewife, residing at D-11/51, Sector 8, Rohini, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as GIAN GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ALKA GUPTA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Smt. TYLLINORA LYNGDOH, D/o Shri SOLAN NONGRANG, employed as Peon in the North-Eastern Hill University, Shillong, residing at Mawlai Nongpdeng, Mawlai, Shillong-793008, Meghalaya, have changed my name and shall hereafter be known as Smt. TYLLINORA LYNGDOH NONGBRI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SMT. TYLLINORA LYNGDOH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sree BANESWAR MAJHI S/o Late SANATAN MAJHI, employed as Hanker, Reeling Unit, Bishnupur, Bankura, Govt. of West Bengal in the Reeling Unit, Bishnupur, Bankura, Under Deputy Director, Tasar, Bankura, residing at Ketjuridanga, P. O. Kenduadihi, Dist. Bankura, have changed my name and shall hereafter be known as Sree BANESWAR MANDI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SREE BANESWAR MAJHI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAKI SALEEM S/o KAKI ELISHAMMA, employed as Tradesman-D, M.M.U. section, in the Nuclear Power Corporation of India Limited, (A Govt. of India Enterprise), Kaiga Generating Station, residing at B-245 Kaiga Township, Mallapur-Karwar, Uttar Kannada District, Karnataka-581400, have changed my name and shall hereafter be known as KAKI SAVEEN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAKI SALEEM  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANJAY S/o PARBATI, employed as Porter in the Eastern Railway, residing at Railway Quarter No. 6/A, Purbastholi, P. O. Purbastholi Dist. Burdwan, have changed my name and shall hereafter be known as SANJAY RAYCHOWDHURY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJAY  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SAMIR DAS S/o PARBATI, employed as "D" Group Worker in the Eastern Railway, residing at Railway Qtr. No. 182/A, Bendel, P. O. Bendel, Dist. Hooghly, have changed my name and shall hereafter be known as SAMIR ROYCHOWDHURY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAMIR DAS  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NARAHARI MAJHI S/o Late SOM MAJHI, employed as UPG. Trackman under SE (P. Way) Kolaghat in the South Eastern Railway, Kharagpur Division, residing at Rly. Qr. No. E/5/3 at Kolaghat, P. O. Kolaghat, Dist. Purba Medinipur (W.B.), have changed my surname and shall hereafter be known as NARAHARI HEMBRAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARAHARI MAJHI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sree SHIVAPPA PUNDALIK HOLER S/o Shree PUNDALIK HOLER, employed as Grade III in the Hindustan Latex Limited, residing at Amminbhavi, Taluka Hukkeri, Dist. Belgaum, have changed my name and shall hereafter be known as SHIVAPPA PUNDALIK SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIVAPPA PUNDALIK HOLER  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Shree JAGADISH SHIVAPUTRA PATTAN SHETTI S/o Shree SHIVAPUTRA A. PATTAN SHETTI, employed as Grade III in the Hindustan Latex Limited, residing at Kanagala, Taluka Hukkeri, Dist. Belgaum, have changed my name and shall hereafter be known as RAVINDRA A/F DUNDAPPA KHANNA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAGADISH SHIVAPUTRA PATTAN SHETTI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Smt. PRAMILA ANIL KUMAR D/o Late Shri BHAWANDAS B. VASTAVA and W/o Shri ANIL SAGAR, employed as Steno-III in the TC & TSC Section, Bhabha Atomic Research Centre, Mumbai-400085, residing at B/10/15, Sector-6, Vashi, Navi Mumbai-400703, have changed my name and shall hereafter be known as Smt. PRAMILA ANIL SAGAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SMT. PRAMILA ANIL KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMAL SINGH S/o Sh. RAM KISHAN, employed as Teacher in the Govt. Boys Sr. Sec. School, D-Block, Ashok Vihar, residing at 2997 Main Bus Stand Road Trinagar, Delhi-35, have changed my name and shall hereafter be known as ABHAY SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Dr. ANAND KUMAR S/o Shri JAGDISH PRASAD, employed as Senior Resident in the Hindu Rao Hospital (Delhi), residing at Room No. 202, S. R. Hostel, Hindu Rao Hospital, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as Dr. ANAND TYAGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dr. ANAND KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as OM PARKASH S/o Late Sh. MUNSHI RAM, residing at 345/1212, Pocket-2 Janta Flats Paschim Puri, New Delhi-110063, have changed my name and shall hereafter be known as OM PRAKASH KUNDRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

OM PARKASH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJENDRA PROSAD PANDEY S/o Shri RAM NARAYAN PANDEY, employed as Shuntman in the office of the Station Manager, Eastern Railway, Howrah-711 101, residing at village Sultanpur, P. O. & P. S. Jagacha, District Howrah (West Bengal)-711 311, have changed my name and shall hereinafter be known as BABBAN TEWARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJENDRA PROSAD PANDEY  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANJOY PRASAD RAM S/o Late RAM BRICH RAM, employed as Hospital Attendant in the Chief Medical Supdt. Eastern Railway, Kanchrapara, residing at Railway Qrs. 722/C, New Colony Store Line, P. O. Kampa, (Via) Kanchrapara, Dist. 24 Parganas (North), have changed my name and shall hereafter be known as SANJOY SARKAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJOY PRASAD RAM  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ASOKE KUMAR DE S/o Late KALI MOHAN DE, employed as Fitter Gr. II, T/No. 20150 in the Shop No. 2/Eastern Railway, Kanchrapara, residing at Vill: Jatia Natunpara (Sen Para) P. O. Jatia, Dist: 24-Parganas (North), West Bengal, have changed my name and shall hereafter be known as ASOKE KUMAR DEY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASOKE KUMAR DE  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANANJAY KUMAR S/o Shri RAJENDRA SINGH, residing at Vill: Khaskhori, P. O.: Allahganj, Dist.: Jahanabad (Bihar), have changed my name and shall hereafter be known as ANANJAY SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANANJAY KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ASHOK MARWAH S/o Sh. INDER NATH MARWAH, residing at R-747, New Rajinder Nagar, New Delhi-110060, have changed the name of my Minor Son DICKY MARWAH, aged 16 years & he shall hereafter be known as DAKSH MARWAH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK MARWAH  
(Signature of Guardian)

I, hitherto known as SURESH BHATNAGAR S/o Sh. AMBA PRASAD BHATNAGAR, residing at 116 Ramesh Appts. Mayapuri, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as VINAY BHATNAGAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURESH BHATNAGAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAVINDRA KUMAR S/o Sh. SUNDER LAL AGGARWAL, enrolled as an Advocate in the Bar Council of Delhi, Enrolment No. D/259-A/93, residing at A-150, Mazlis Park, Azadpur, Subzi Mandi, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as RAVINDER AGGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVINDRA KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PRAKASH JALINDAR BULAKHAE S/o JALINDAR BULAKHAE, employed as Sheet Metal Worker in the Ammunition Factory, Kirkee Pune-3, residing as Type I 59/19, Range Hills Estate, Pune-20, have changed my name and shall hereafter be known as PRAKASH JALINDAR SULAKHE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAKASH JALINDAR BULAKHAE  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SOMANNA KAMBALE S/o Sh. SANGAPPA KAMBALE, Agricultured, residing at Loni K. Taluka: Indi, District Bijapur, State of Karnataka, have changed my name and shall hereafter be known as SOMANATH S/o Shri SANGAPPA SAGAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SOMANNA KAMBALE  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GOKUL PRASAD ROUT S/o Shri HARIHAR ROUT, employed as H/Khalasi in the office of the CSTE/ECOR/BBS, B-1, Rail Vihar CSPUR,, Bhubaneswar-751023, residing at VIII Dhimpara, P.O. Odpara, Dist : Balasore, have changed my name and shall hereafter be known as GOKUL CHANDRA ROUT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GOKUL PRASAD ROUT  
[Signature (in existing old name)]

#### CORRIGENDUM

Read as new Name PAWAN KUMAR CHOUDHRY S/o Shri SARDAR SINGH KHATANA instead of PAWAN KUMAR CHOUDHARY, change of name notice published in the Gazette of India, Part IV, dated 26-4-2003 at Page—129, Column—II.

PAWAN KUMAR CHOUDHARY  
[Signature (in existing old name)]

I, RAM PRASAD SAHNI S/o Late CHAMRU SAHNI, resident of Jhuggi No. S-215/20, Indira Camp, New Delhi-29, do hereby declare that my son SUBODH KUMAR aged 10 years has been adopted by Late AMBIKA S/o Late LALDHARI SAHNI, resident of Jhuggi No. S-133/21, Neela Gumbad, Hazrat Nizamuddin, New Delhi, vide Sub-registrar, Delhi, Registration No. 285, dated 5-12-1996.

RAM PRASAD SAHNI  
(Signatuer of Natural Guardian)

I, Shrimati SULEKHA W/o Late AMBIKA, employed as I.W. Khallasi in the Northern Railways, resident of S-133/21, Neela Masjid/Gumbad, Hazrat Nizamuddin, New Delhi, do hereby solemnly affirm and declare that I have adopted SUBODH KUMAR as stated above with effect from 4-12-1996.

R.T.I. of Smt. SULEKHA  
(Signature of adopting guardian)

#### UNITED AIRLINES

FORM NO. 155

(See Rule 329)

Members Voluntarily winding up

Name of the Company : U A AIRLINES PRIVATE LIMITED

Notice convening final meeting

Notice is hereby given in pursuance of section 497 that a General meeting of the Members of the above named company will be held at the Registered Office of the Company at Amba Deep Building, 14, Kasturba Gandhi Marg, New Delhi-110 001, on Monday, the 25th day of June 2003 at 4.00 P.M. for the purpose of having an account laid before them showing the manner in which the winding-up has been conducted and the property the company disposed off and of hearing any explanation that may be given by the liquidator and also of determining by a special resolution of the company the manner in which the books, accounts and documents of the company and the liquidator be disposed off.

Date : 21-05-2003

Place : New Delhi

K. K. SINGH  
Liquidator

#### PEE DEE HARDWARES PRIVATE LIMITED

A-2/7, Satyawati Nagar, Ashok Vihar, Phase-III, Delhi-110052

COMPANY NOTICE U/S 485(1) OF THE COMPANIES ACT, 1956

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT THE FOLLOWING SPECIAL RESOLUTIONS HAVE BEEN PASSED AT THE GENERAL MEETING OF THE MEMBERS OF THE COMPANY HELD ON THE 23RD MAY, 2003 AT THE REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY.

"Resolved that the company be voluntarily wound up".

"Resolved further that Ms. Rohini Aggarwal, FCA, R/o 67-C, Block B/U & V, Shalimar Bagh, New Delhi-110088 be and is hereby appointed as liquidator of the company at a remuneration of Rs. 2,100/-".

for PEE DEE HARDWARES PRIVATE LIMITED

PURSHOTTAM DASS  
Director

#### FORM NO. 151

[See Rule 315]

#### THE COMPANIES ACT, 1956

Members' Voluntary Winding Up

Notice of Appointment of Liquidator

(Pursuant to Section 516)

Name of Company	:	Pee Dee Hardwares Private Limited
Nature of Business	:	Mfg. & Dealing in hardware items
Address of Registered Office	:	A-2/7, Satyawati Nagar, Ashok Vihar, Phase-III, Delhi-110052
Name and Address of Liquidator	:	Ms. Rohini Aggarwal, FCA 67-C, Block B/U & V, Shalimar Bagh, New Delhi-110088
Date of Appointment	:	23rd May, 2003
By whom Appointed	:	by the Members at their General Meeting

Place : New Delhi

Dated : 23rd day of May, 2003

ROHINI AGGARWAL, FCA  
Liquidator

**THE EAST INDIA JUTE & HESSIAN EXCHANGE LTD.**

Notification by The East India Jute & Hessian Exchange Ltd., Kolkata.

No. G/60/2002-2003 dated 11th March, 2003.—The approval of the Deputy Director, Forward Markets Commission, under sub-section (1) of section 11 of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952, (74 of 1952) read with the Government of India, Ministry of Commerce and Industry, Notification No. S. O. 1162 dated the 4th May, 1960, has been obtained on the 7th March, 2003, to the following amendments made to Bye-laws of The East India Jute & Hessian Exchange Ltd., Kolkata, the same having been notified under Section 11 of the said Act and Rule 11 of the Forward Contracts (Regulation) Rules, 1954.

**AMENDMENTS**

In the said Bye-laws :

1. The existing Clause (a) of Bye-law 94 be read as follows :

"The basis of the Standard Contract No. II (Sacking Bags Contract) shall be B. Twill Bags 94 cm X 57 cm in size hemmed outside at mouth, 665 gms per bag in weight, 76 x 28 threads per dm, 6 porters 7 shots, with one blue stripe conforming to and marked ISI, packed in iron bound bales of 500 bags flat each and manufactured by an Approved Mill."

2. The existing Sub-clauses (i), (ii) and (iii) of Clause (b) of Bye-law 94 be read as follows :

(i) B. Twill Bags 112 cm X 67.5 cm in size hemmed outside at the mouth, 907 gms per bag in weight, 76 x 28 threads per dm, 6 porters 7 shots, with three blue stripes, packed in iron bound bales of three hundred (300) bags each and manufactured by an Approved Mill.

(ii) B. Twill Bags 112 cm X 67.5 cm in size hemmed outside at mouth, 1020 gms. per bag in weight, 76 x 31 threads per dm, 6 porters 8 shots, with three blue stripes, packed in iron bound bales of three hundred (300) bags each and manufactured by an Approved Mill.

(iii) A Twill Bags 112 cm X 67.5 cm in size hemmed outside at the mouth, 1190 gms per bag in weight, 102 x 35 threads per dm, 8 porters 9 shots, with three blue stripes, packed in iron bound bales of four hundred (400) bags each, marked ISI and manufactured by an Approved Mill. The number of bales to be delivered will be 36 bales per unit of delivery. This variety can be tendered only during February and November hedge contracts."

Sd/- ILLEGIBLE  
Secretary

The East India Jute & Hessian Exchange Ltd.,  
Kolkata

नेशनल सिक्यूरिटीज क्लियरिंग कारपोरेशन लिमिटेड

पंजीकृत कार्यालय: एकसचेंज प्लाजा, सी-1, ब्लॉक सी,  
बांद्रा-कुर्ला काम्प्लेक्स, बांद्रा (ईस्ट), मुंबई-400051

नेशनल सिक्यूरिटीज क्लियरिंग कारपोरेशन लिमिटेड के फ्यूचर्स और ऑप्शन्स खण्ड के नियमों और उप-नियमों में विहित उपबंध यहाँ नीचे दी गई सीमा तक संशोधित किए जाते हैं :-

1. फ्यूचर्स और ऑप्शन्स खण्ड के नियमों में संशोधन :

1. फ्यूचर्स और ऑप्शन्स खण्ड की नियमावली के अध्याय-2 के नियम 9 के रूप में निम्नलिखित खण्ड प्रविष्ट किया जाता है :

उद्धृत

बोर्ड और ऐसी समितियों, जिन्हें बोर्ड द्वारा अभिमत किया जाए, के सदस्य 'सेबी' द्वारा निर्दिष्ट नीति-संहिता का पालन करेंगे।

अउद्धृत

2. फ्यूचर्स और ऑप्शन्स खण्ड की नियमावली के अध्याय V के नियम (3) के उप-नियम 3 (i) के रूप में निम्नलिखित खण्ड प्रविष्ट किया जाता है :

उद्धृत

विज्ञापन : अगर वम क्लियरिंग कारपोरेशन की पूर्व लिखित अनुमति के बिना अथवा क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा निर्धारित विज्ञापन संहिता के उल्लंघन में कारोबार के प्रयोजनार्थ विज्ञापन देता है अथवा स्वयं अपने संघटकों के अतिरिक्त किन्हीं व्यक्तियों, एजेंटों के व्यापारकर्ता सदस्यों, बैंकों और संयुक्त स्टॉक कंपनियों को परिपत्र अथवा अन्य कारोबारी पत्र जारी करता है अथवा पेंफलेट, परिपत्र या अन्य कोई साहित्य अथवा रिपोर्ट अथवा स्टॉक बाजार से संबंधित जानकारी प्रकाशित करता है।

अउद्धृत

3. फ्यूचर्स और ऑप्शन्स खण्ड की नियमावली के अध्याय-V के नियम 18(5क) के रूप में निम्नलिखित खण्ड प्रविष्ट किया जाता है।

उद्धृत

होने वाली चूक की घोषणा के परिणामों से संबंधित उप-नियम के उपबंध

क्लियरिंग कारपोरेशन के उप-नियम के अध्याय-XI में विहित चूककर्ता की घोषणा के परिणामों से संबंधित उपबंध निष्कासित क्लियरिंग सदस्यों पर लागू होंगे मानों ऐसे क्लियरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित किया गया हो।

अउद्धृत

II. फ्यूचर्स और ऑप्शन्स खण्ड के उप नियमों में संशोधन

1. फ्यूचर्स और ऑप्शन्स खण्ड के उप-नियमों के अध्याय-XI के मौजूदा उप-नियम 10 को यहाँ नीचे दिए गए उप-नियम 10 से प्रतिस्थापित किया जाता है।

उद्धृत

चूककर्ता की परिसंपत्तियां

संगत प्राधिकारी किसी भी रूप में जमानत राशि, माजिन राशि, चूककर्ता के खाते में जमा अन्य राशि और जमा की गई प्रतिभूतियों की मांग करेगा और उसकी वसूली करेगा तथा किसी भी लेन-देन अथवा क्लियरिंग कारपोरेशन के उप-नियमों, नियमों और विनियमों के अधीन किए गए लेन-देन के संबंध में सभी राशियों, प्रतिभूतियों और

बकाया देय अथवा किसी अन्य क्लियरिंग सदस्य द्वारा सुपुर्दगी योग्य परिसंपत्तियां वसूल करेगा और ऐसी परिसंपत्तियां किसी भी क्लियरिंग सदस्य को चूककर्ता के रूप में घोषित करने पर क्लियरिंग कारपोरेशन, नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड, सिक्यूरिटीज एंड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया, चूककर्ता के संघटकों, अनुमोदित बैंकों और अन्य किसी व्यक्ति, जैसा संगत प्राधिकारी द्वारा अनुमोदित किया जाए और अन्य मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज/क्लियरिंग कारपोरेशन के लाभ और उनके लिए क्लियरिंग कारपोरेशन में निहित होंगी।

अउद्धृत

2. पयूचर्स और ऑफ़र्स खण्ड के उप-नियमों के अध्याय-XI का मौजूद उप-नियम 19 यहां नीचे दिए गए तए उप-नियम 19 द्वारा प्रतिस्थापित किया जाता है :

उद्धृत

परिसंपत्तियों का अनुप्रयोग

संगत प्राधिकारी ऐसी सभी लाशतों, प्रभारों और व्यय, जिसकी अनुमति क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा व्यय किए जाने के लिए नियमों, उप-नियमों और विनियमों द्वारा दी जाए, चूकाने के बाद, उसके पास शेष निवल परिसंपत्तियों का अनुप्रयोग यहां नीचे प्रदान की गई प्राथमिकता क्रम में दावों की तृष्टि में करेगा :

- (क) क्लियरिंग कारपोरेशन, नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड, सिक्यूरिटीज एंड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया की बकाया राशियां

क्लियरिंग कारपोरेशन, नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड और सिक्यूरिटीज एंड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया को देय यथानुपात आधार पर ऐसे अभिदानों, ऋण, जुर्माने, फीस, प्रभारों और अन्य राशि/राशियों का भुगतान।

- (ख) चूककर्ता के संघटकों को देय राशियां  
क्लियरिंग कारपोरेशन के नियमों, उप-नियमों और विनियमों के अधीन चूककर्ता द्वारा की गई किसी संविदा से उत्पन्न ऋण, देयता, दायित्वों और दावों के लिए चूककर्ता के संघटकों को देय के रूप में संगत प्राधिकारी द्वारा जैसा स्वीकृत किया जाए भुगतान, बशर्ते कि अगर राशि अपर्याप्त है तो राशियां चूककर्ता के सभी संघटकों में यथानुपात वितरित की जाएंगी।

- (ग) संगत प्राधिकारी द्वारा यथानुमोदित अनुमोदित बैंकों की बकाया राशियां और अन्य व्यक्तियों के दावों

ऊपर (ख) के अधीन भुगतान करने के बाद, शेष राशियां, अगर कोई हों, का उपयोग अनुमोदित बैंकों और अन्य किसी व्यक्ति, जिसे संगत प्राधिकारी द्वारा स्वीकृत किया गया हो, के दावों की पूर्ति के लिए किया जाएगा। अनुमोदित बैंकों के दावों चूककर्ता की ओर

से बैंक गारंटी प्रस्तुत करने के अपने दायित्व की पूर्ति, क्लियरिंग कारपोरेशन/एनएसईएल के उप-नियमों, नियमों और विनियमों के अधीन दायित्व निर्वहन की गारंटी देने के लिए क्लियरिंग कारपोरेशन अथवा नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड, जैसा भी मामला हो, को संबंधित बैंक द्वारा जारी किसी बैंक गारंटी को क्लियरिंग कारपोरेशन अथवा नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड द्वारा रद्द करने से उत्पन्न हुए होंगे। अन्य व्यक्तियों के दावों क्लियरिंग कारपोरेशन पर किसी लेन-देन में क्लियरिंग और निपटान से अथवा उसके प्रासंगिक या क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा निर्धारित आपेक्षाओं से उत्पन्न हुए होंगे बशर्ते कि अगर उपलब्ध राशि पूर्णरूप से ऐसे सभी दावों की अदायगी के लिए अपर्याप्त हो तो उन्हें यथानुपात अदा किया जायगा,

- (घ) किसी अन्य मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज/क्लियरिंग कारपोरेशन को देय राशियां

ऊपर (ग) के अधीन दावों की पूर्ति करने के बाद शेष राशियां, अगर कोई हों, किसी अन्य मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज/क्लियरिंग कारपोरेशन को उस एक्सचेंज/क्लियरिंग कारपोरेशन के सदस्य के रूप में चूककर्ता के दायित्वों की पूर्ति के प्रयोजनार्थ संवितरित किया जायगा अगर चूककर्ता एक से अधिक मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज/क्लियरिंग कारपोरेशन का सदस्य है तो शेष राशियां ऐसे सभी मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज/क्लियरिंग कारपोरेशन के बीच संवितरित की जाएंगी और अगर शेष राशि ऐसे सभी स्टॉक एक्सचेंज/क्लियरिंग कारपोरेशन के दावों की पूर्ति के लिए अपर्याप्त है तो शेष राशि ऐसे सभी स्टॉक एक्सचेंज/क्लियरिंग कारपोरेशन के बीच यथानुपात वितरित की जायेगी; और

- (ङ) अधिशेष

उपरोक्त सभी दावों की पूर्ति के बाद शेष बची अधिशेष राशि, अगर कोई हो, की अदायगी क्लियरिंग सदस्य को की जाएगी और वैसे मामलों में जहां क्लियरिंग सदस्य की मृत्यु हो गई हो, अधिशेष राशि उसके कानूनी उत्तराधिकारी/कानूनी प्रतिनिधियों को अदा की जाएगी।

अउद्धृत

3. पयूचर्स और ऑफ़र्स खण्ड के अध्याय-XI के मौजूद उप-नियम 22 को यहां नीचे दिए गए अनुसार तए उप-नियम 22 से प्रतिस्थापित किया जाता है :



उद्देश

चूककर्ता के नाम में अथवा उसके विरुद्ध कार्यवाही

संगत प्राधिकारी को (क) या तो किसी व्यक्ति के विरुद्ध क्लियरिंग कारपोरेशन के नाम में अथवा चूककर्ता के नाम में न्यायालय में चूककर्ता को देय किसी राशि की वसूली के प्रयोजनार्थ कार्यवाही प्रारंभ करने; (ख) चूककर्ता में देय किसी की वसूली के प्रयोजनार्थ चूककर्ता के विरुद्ध या तो क्लियरिंग कारपोरेशन के नाम में अथवा ऋणदाताओं (जो क्लियरिंग कारपोरेशन के उप-नियम, नियम और विनियम के अधीन स्वीकृत और निपटाए गए लेन-देन के परिणामस्वरूप चूककर्ता के ऋणदाता बन गए हैं) के नाम में न्यायालय में कार्यवाही प्रारंभ करने का अधिकार दिया जाएगा। चूककर्ता तथा साथ ही चूककर्ता के ऋणदाताओं को ऐसी कार्यवाहियां करने के प्रयोजनार्थ अपने संघटित के रूप में क्लियरिंग कारपोरेशन को नियुक्त किया हुआ माना जाएगा।

अउद्भूत

कृते नेशनल सिक्यूरिटीज क्लियरिंग कारपोरेशन लिमिटेड

आर० जयकुमार

सहायक कंपनी सचिव

टिप्पणी : अगर इस राजपत्र में प्रकाशित अधिसूचनाओं के अंग्रेजी और हिन्दी रूपान्तरों के बीच कोई असंगतता है तो अंग्रेजी रूपान्तर में विहित उपबंध विद्यमान रहेंगे।

नेशनल सिक्यूरिटीज क्लियरिंग कारपोरेशन लिमिटेड  
पंजीकृत कार्यालय : एक्सचेंज प्लाजा, सी-1, ब्लॉक जी,  
बांद्रा कुर्ली कॉम्प्लेक्स, बांद्रा (ईस्ट), मुम्बई 400051

एनएससीसी (फ्यूचर्स और ऑप्शन्स खण्ड) विनियमों में विहित उपबंधों को यहां नीचे दी गई सीमा तक संशोधित किया जाता है :—

अधिरक्षक क्लियरिंग सदस्य की परिभाषा के बाद विनियम 2.3 में निम्नलिखित खण्ड प्रविष्ट किया जाता है :—

उद्भूत

भागीदारी क्लियरिंग सदस्य

भागीदारी क्लियरिंग सदस्य का अर्थ और इसमें संगत प्राधिकारी द्वारा स्वीकृत बैंक, वित्तीय संस्थाएं प्राथमिक डीलर और भारतीय रिजर्व बैंक/सेबी' धिनयमित संगठन जो संगत खण्ड में सुपुर्वाही करके और उसके लिए उसी तरीके, जिसे समय-समय पर निर्धारित किया जाए, से भुगतान करके और प्राप्त करके एक्सचेंज के व्यापारिक सदस्य के माध्यम से केवल व्यापक दूरों और ऐसे अन्य अन्तर्निहित, जिसे संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर विशेष रूप से अनुमति दी जाए, पर

आधारित व्युत्पन्न संविदाओं में स्वयं ही अपने लेन देनों को पूरा और निपटा अपना सके, शामिल है।

अउद्भूत

आर० जयकुमार, सहायक कंपनी सचिव  
कृते नेशनल सिक्यूरिटीज क्लियरिंग कारपोरेशन लिमिटेड

टिप्पणी : अगर इस राजपत्र में प्रकाशित अधिसूचनाओं के अंग्रेजी और हिन्दी रूपान्तरों के बीच कोई असंगतता है तो अंग्रेजी रूपान्तर में विहित उपबंध विद्यमान रहेंगे।

सौराष्ट्र कच्छ स्टोक एक्स्चेंज लिमिटेड

राज० कार्यालय—पोपटभाई सोरठीया मकान

सदर बाजार, राजकोट-360 001

फोन नं० (0281) 442145, 475721

फैक्स नं० 0281-477576—ग्राम सोरास्टोक

सेबी के 28 अगस्त 2002 के परिपत्र सं० एसएमडी/नीति/परि-18/2002 और 30 अक्टूबर 2002 के परिपत्र सं० एसएमडी/नीति/परि-26/2002 को ध्यान में रखते हुए 5 दिसम्बर 2002 को आयोजित प्रबंधक समिति की बैठक में निर्णय लिया गया था कि नियम सं० 280(ए) को समाविष्ट किया जाता है और इसे निम्नानुसार पढ़ा जाए—

280(ए)(1) मध्यस्थी प्राधिकरण संदर्भाधीन मामले कि दिनांक से 3 माह के अन्दर मध्यस्थी करने वाले को एवोर्ड दे सकता है। एवोर्ड की अवधि 3 माह से अधिक नहीं बढ़ायी जा सकती, यह अवधि निर्देशक प्रबंध या संबंधित प्राधिकारी या पार्टी द्वारा या आवेदनकर्ता या मध्यस्थी प्राधिकरण द्वारा बढ़ाई नहीं जा सकती। जैसा भी मामला के आगे यदि कोई स्थगन (एडजोरमेंट) है तो फिर भी असाधारण मामले में प्रमाणिक कारण को इस नियम के हेतु लिखित में रिकार्ड किया जाये मध्यस्थी प्राधिकरण को संदर्भित मामले की तारीख में अनिवार्य रूप से मध्यस्थी प्राधिकरण में प्रथम सुनवाई में भाग लेना होगा।

(2) स्थगन (एडजोरमेंट) (स्थगित करना) :—

स्थगन (एडजोरमेंट) यदि कोई है तो केवल मध्यस्थी प्राधिकरण द्वारा असाधारण मामले में प्रमाणिक कारण है तो लिखित रिकार्ड करके मंजूरी दी जा सकती है।

(3) मध्यस्थी पूरी करने के लिए समयावधि :

मध्यस्थ प्राधिकरण द्वारा सामान्य रूप से मध्यस्थी को संदर्भित मामले की तारीख से 3 माह के अंदर जानकारी दी जाये।

(4) अवधि बढ़ाने के लिए निवेदन करना :—

एवोर्ड देने की अवधि 3 माह से अधिक बढ़ायी नहीं जा सकती यह अवधि निर्देशक प्रबंध या संबंधित प्राधिकारी या पार्टी द्वारा या आवेदनकर्ता द्वारा या मध्यस्थी प्राधिकरण द्वारा बढ़ायी जा सकती है जैसा भी मामला हो।

उपरोक्त तरीके से अवधि बढ़ाने की मंजूरी नहीं दी जा सकती है, मध्यस्थ प्राधिकरण मध्यस्थी करने वाले को संदर्भित मामले की तारीख से 6 माह की अवधि के अंदर जानकारी दे अर्थात् एवोर्ड की अवधि बढ़ाने की अधिकतम समयसीमा तीन माह ही है।

(5) संदर्भित मामले को दर्ज करने की तारीख :

यह नियम द्वारा सभी प्रयोजन के लिए मध्यस्थी प्राधिकरण को संदर्भित मामले की तारीख में अनिवार्य रूप से मध्यस्थी प्राधिकरण में प्रथम सुनवाई में लागू लेना होगा।

यह प्रावधान नियम विरुद्ध होगा यदि कोई विरोधाभासी प्रावधान नियम के अधीन होगा और इस पर रोक लगाई जाएगी।

सेबी के जुलाई 9, 1999 के परिपत्र सं० एसएमडीआर बी/नीति/परि 22/99 के अनुसार सौराष्ट्र कच्चा स्टोक एक्सचेंज लिमिटेड की प्रबंधक समिति की दि० 8 जनवरी 2003 को आयोजित बैठक में स्टोक एक्सचेंज के बाय नियम के अध्याय सं० XNI का बाय नियम सं० 280(बी) को निम्नानुसार पढ़ा जाए।

280(बी)

(1) स्टोक एक्सचेंज द्वारा लवाद में संबंधित जानकारी प्राप्त होने पर लवादी की जमानत जमा राशि डेबिट की जाए या अन्य सदस्य की राशि डेबिट की जाए (जिसके विरुद्ध अवेर पास किया गया है) और यह राशि अलग खाते में रखी जाए बाद में संबंधित सदस्य से इस मामले की पूर्ति करवाई जाए कि सदस्य ने मध्यस्थी के सेकसन 34 के अधीन और कोन्सोलीडेशन अधिनियम के अधीन निर्धारित समयवधि के अंदर कोई अपील फाइल नहीं की है और बाद में केवल एवोर्ड को भुगतान किया जाए। यदि कोई अपील फाइल की गई है और न्यायालय में बढ़ाया है तो यह राशि अलग खाते में रखी जाए और न्यायालय के आदेश के अनुसार एवोर्ड को राशि का भुगतान किया जाए।

(2) राशि डेबिट करने के समय स्टोक एक्सचेंज उन्हें सूचित करेगा कि एक्सचेंज व्याज (इंस्टरेस्ट) की नुकसानी व्यापार आदि के लिए जिम्मेदार नहीं होगा। यदि न्यायालय द्वारा एवोर्ड के मामले में परिवर्तन किया जाता है तब एक्सचेंज यह भी सूचित करेगा कि यदि व्याज की कोई राशि भुगतान के लिए एवोर्ड को देना काया है अर्थात् सदस्य के खाते में डेबिट करने की तारीख से एवोर्ड को राशि भुगतान करने की तारीख तक यह राशि की वसूली संबंधित सदस्य से की जा सकती है और इस संबंध में स्टोक एक्सचेंज की जिम्मेदारी नहीं रहेगी।

यह प्रावधान नियम विरुद्ध होगा यदि कोई विरोधाभासी प्रावधान नियम के अधीन होगा और इस पर रोक लगाई जाएगी।

सेबी के दि० 18 मई 2001 के पत्र सं० ऐलकेएस/229/2001 के अनुसार सौराष्ट्र कच्चा स्टोक एक्सचेंज लिमिटेड की प्रबंधक समिति की दि० 8 जनवरी 2003 को आयोजित बैठक में प्रस्ताव पारित किया गया कि नये प्रकरण XX में स्टोक एक्सचेंज के उपनियम को निम्नानुसार पढ़ा जाये।

एक्सचेंज का कार्यभार संभालने वाले या संचालन मंडल के लिए नीति विषयक संहिता।

उद्देश्य और रेखांकित सिद्धांत :—

कार्यभार संभालने वाले या संचालक मंडल के लिए नीति विषयक संहिता के अनुसार एक्सचेंज द्वारा यह ध्यान रखा जाये कि न्यूनतम व्यापार का स्तर बना रहे, इस कार्यभार संभालने वाले द्वारा यह देखा जाये कि व्यापारिक नीति क्योंकि स्वच्छ और पारदर्शक मार्केट स्थान में बनी रहे। नीति विषयक संहिता निम्नलिखित मूलभूत सिद्धांतों के आधार पर है।

- एक्सचेंज और बचत कर्ता से संबंधित मामलों को निपटाए जाने के समय बाद दक्षिता और न्याय संगति का ध्यान रखा जाए।
- एक्सचेंज/सुव्यवस्थित ऐजेंसी द्वारा विधि/नियमों/विनियमों का अनुपालन किया जाता है।
- कार्य निष्पादन में अधिक परिश्रम
- संचालक मंडल/कार्यभार संभालने वालों के बीच और एक्सचेंज और बचतकर्ता के बीच संघर्ष से बचकर रहने के लिए रूची रचना।

परिभाषा :

- (1) कार्यभार संभालने वाले —एक्सचेंज का कार्यभार संभालने वाले के लिए यह संहिता लागू होगी जोकि एक्सचेंज द्वारा निर्धारित की जाएगी किन्तु इसमें मध्य प्रबंधक एवं उपरी रैंक की प्राधिकारी को समाविष्ट किया जाएगा।
- (2) परिवार —परिवार के सदस्य जिसमें पति, पत्नी, आश्रित बच्चे, आश्रित माता-पिता को समाविष्ट किया जा सकता है।
- (3) सुरक्षा —इस संहिता सुरक्षा के लिए है जिसमें मिच्युल फंड यूनिट और सरकारी सुरक्षा समाविष्ट नहीं की जा सकती।

नीति विषयक समिति

यह संहिता निरीक्षण के अनुपालन के लिए है। एक संहिता समिति प्रत्येक एक्सचेंज द्वारा संबंधित संचालन बोर्ड के अधीन गठित की जाये। इस समिति के 40 प्रतिशत से अधिक नहीं ऐसे सदस्य एक्सचेंज के सदस्यों/अध्यक्ष को चुन (इलेक्ट) सकते हैं।



## (01) सामान्य मानदंड :—

01. अध्यक्ष और कार्यभार संभालने वाले को प्रोत्साहन देने के लिए महत्वपूर्ण जागृकता एवं प्रयत्नशील रहना होगा और नीति विषयक जिम्मेदारी को ही समाप्त होनी चाहिए।

02. अध्यक्ष और कार्यभार संभालने वाले द्वारा उनके व्यापार में आवेग द्वारा व्यापारिक प्रतिष्ठा के उच्च मानदंड का अवलोकन करना और व्यापार उचित न्याय-संगत सिद्धांतों को बनाये रखना।

03. अध्यक्ष और कार्यभार संभालने वाले का व्यापारिक जीवन आदर्श वाला एवं व्यवहारिक होना चाहिए जिसमें एक्सचेंज के अन्य सदस्यों मानदंड का अनुसरण कर सकें।

04. अध्यक्ष/कार्यभार संभालने वाले अपनी स्थिति का उपयोग एक्सचेंज के किसी कार्य के लिए या कार्यपालक प्रशासनिक कर्मचारियों के पक्ष में या एक्सचेंज के आपूर्तिकर्ता के लिए या एक्सचेंज की सूची पर रखी गई कंपनी के लिए अपनी स्थिति का उपयोग नहीं कर सकते।

05. अध्यक्ष और कार्यभार संभालने वाले कोई ऐसी कार्य-वाही करने के लिए प्रतिबद्ध नहीं जिसमें एक्सचेंज की प्रतिष्ठा का जोखिम हो।

06. एक्सचेंज के अध्यक्ष, समिति के सदस्यों और कार्यभार संभालने वालों द्वारा संरक्षा मार्केट को लागू सभी नियमों एवं विनियमों का अनुपालन करना होगा।

(02) एक्सचेंज के चुने गये ऑफिस वीयरर (अध्यक्ष/उपाध्यक्ष/खजांची) : द्वारा स्वामित्व वाले खाने से संपर्क रखना वर्जित है।

एक्सचेंज के चुने गये ऑफिस वीयरर (अध्यक्ष/उपाध्यक्ष/खजांची) ऑफिस होल्डिंग की अवधि के दौरान सीधे या किसी माध्यम द्वारा स्वामित्व वाले व्यापार की संरक्षा में स्थायी रूप से कार्रवाई कर सकते हैं।

(03) एक्सचेंज के कार्यभार संभालने वाले द्वारा संरक्षा की लेनदेन में प्रकटीकरण :—

01. एक्सचेंज के कार्यभार संभालने वाले एक्सचेंज द्वारा निर्धारित आवधिक आधार पर (जोकि माहवार हो सकता है।) बोर्ड नीति विषयक समिति/बदनामित अनुपालन अधिकारी की सभी लेनदेन पर जोकि संरक्षा के अधीन है पर प्रकटीकरण।

02. सुरक्षा से संबंधित लेनदेन की संरक्षा के लिए व्यापारिक प्रतिबंध की शर्तों के अधीन है जिसमें कार्यभार संभालने वाले एक्सचेंज में नोन पब्लिक प्राई में संचालन-शील जानकारी भी होनी चाहिए। आवश्यकता से संबंधित इस संबंध में सेबी द्वारा संदर्भनी व्यापार के लिए विनियमों का ध्यान रखा जाए या संदर्भ लिया जाये।

03. सभी व्यवहार सदस्य रूप से एक वक्त के प्रकार का होना चाहिए और सट्टे भावत के प्रकार का नहीं होना चाहिए इसके अंत में सभी डिफोरेटी (सुरक्षा) बेचने से पहले खरीदारी 60 दिन से पहले अवश्य की गई होनी चाहिए। किसी भी निर्धारित अवधारण परिस्थिति में किसी भी व्यक्ति अनुपालन अधिकारी को या अन्य पदाधिकारी अधिकारी की पूर्व स्वीकृति बेचने के लिए ली जाए जोकि इस संबंध में उनके संतोष तक लिखित में रिफाई करने के बाद इस परिस्थिति में छूट देने के लिए सक्षम है।

04. एक्सचेंज के अध्यक्ष द्वारा डिफोरेटी (सुरक्षा) के लेनदेन में प्रकटीकरण—

01. (धारा 2 के अधीन चुने गये ऑफिस वीयरर के अलावा) एक्सचेंज का अध्यक्ष आवधिक आधार पर एक एक्सचेंज द्वारा निर्धारण के अनुसार (जोकि मासिक रूप से हो सकता है) उनके स्वामित्व वाले व्यापार को सीधे या अन्य माध्यम से या नीति विषयक समिति डिस्कलोज कर सकता है।

02. उपरोक्त के अनुसार सभी अध्यक्ष आवधिक आधार पर भी डिस्कलोज कर सकते हैं, जिसमें व्यापार का संचालन कर्म, कोर्पोरेट समझौता जिसमें 20 प्रतिशत होल्ड या अधिक फायदेमंद व्याज या नियंत्रित व्याज नीति विषयक समिति होल्ड करती है।

अध्यक्ष जोकि भारत सरकार द्वारा नामित या भारत सरकार के आवधिक बोर्ड द्वारा नामित या विनियम संगठन द्वारा और जिन्हें उनके खुद के छूट द्वारा शासित लिया जाता है उन्हें इस आवश्यकता हेतु छूट दी जा सकती है।

(05) व्याज से संबंधित संघर्ष से दूर रहना :—

01. शासित बोर्ड का कोई अध्यक्ष या एक्सचेंज को किसी समिति का सदस्य किसी व्यक्ति से संबंधित मामले का निर्णय लेने में समायोजन करने में जोकि किसी प्रकार से सीधे या किसी माध्यम से जुड़ा हो वह निर्णय ले सकता है।

02. यदि वृत्त व्याज से सम्बन्धित कोई संघर्ष हो या किसी मामले से सम्बन्धित हो तो शासित बोर्ड द्वारा निर्णय लिया जायेगा।

(06) लाभदायक व्याज प्राकटीकरण :—

सभी अध्यक्ष और कार्यभार संभालने वाले शासित बोर्ड, कार्यालय की पूर्व धारणा के उपर और कार्यालय में उनके कार्यकाल के दौरान जब निम्नलिखित परिस्थिति उत्पन्न होती है तब :—

01. कोई स्वयं का विश्वस्तनीय सम्बन्ध या परिवार के सदस्यों और स्वयं की या परिवार के सदस्यों की किसी ब्रोकिंग आउटफिट में भागीदारी/डिस्कटरशिप है की मामले में।

02. गेयर धारक, ऐसे मामले में जब अध्यक्ष गेयर धारक के सीधे रूप से या उनके परिवार के माध्यम से 5% (प्रतिशत) से अधिक एक्सचेंज की कंपनी के लिस्टिंग पर शे या अन्य निपीडल मार्केट से अस्तित्व रखते थे या सम्बन्धित थे।

03. अन्य व्यापारी में रूची।

(7) एक्सचेंज के दैनिक कार्य में अध्यक्ष/चेयरमैन और निदेशक की भूमिका :

1. अध्यक्ष और संचालक एक्सचेंज के दैनिक कार्य में हस्तक्षेप नहीं कर सकते और नीति विषयक मामले में निर्णय लेने के संबंध में उनकी भूमिका की सीमा होगी और शाशित बोर्ड ऐसे मामलों में निर्णय लेकर निर्णय जारी कर सकते हैं।
2. अध्यक्ष और संचालक एक्सचेंज के किसी कर्मचारी के दैनिक कार्य के संबंध में प्रभाव डालने के संबंध में अलग रहेंगे।
3. जब तक शाशित बोर्ड के अलावा विशेष रूप से कर्मचारी की नियुक्ति/पदोन्नति के संबंध में निर्णय लेते हैं तब तक अध्यक्ष और संचालक उक्त मामले में सीधे ही शामिल नहीं हो सकते।

(8) आगमन और जानकारी :

1. अध्यक्ष केवल विशेष समिति के अंश के दौरान जानकारी मांग सकते हैं। या शाशित बोर्ड द्वारा प्राधिकारी दिये जाने पर।
2. यहाँ विशेष निर्धारित माध्यम द्वारा विक्स में जानकारी मुक्त हो सकती है और आगे उक्त मामले की लेखा परीक्षा होगी। किसी गोपनीय दस्तावेज/जानकारी की रिट्रीवल से तो उचित रूप से रिकार्ड रखा जाये।
3. सभी ऐसी जानकारी जो विशेष रूप से नोन-पब्लिक और प्राइव लेक्सिटीव है तो गोपनीय रखी जाये और किसी व्यक्तिगत विचार-विमर्श/मैटिन के लिए नोट (टिप्पणी) द्वारा उपयोग किया जाये।
4. एक्सचेंज के ओपरेशन/व्यापार से संबंधित कोई जानकारी थी जोकि अध्यक्ष कार्यभार संभालने वाले के ड्यूटी निष्पादन के दौरान ध्यान पर आती है तो उसे कड़े रूप से गोपनीय रखा जाये और किसी तीसरी पार्टी के सामने प्रसिद्ध न की जाये और उनके ड्यूटी निष्पादन के अलावा किसी प्रकार इसका प्रयोग न किया जाये।

(9) स्थिति का दुरुपयोग :—

1. अध्यक्ष/समिति के सदस्यों उनकी स्थिति का व्यापार प्राप्त करने में उपयोग नहीं कर सकते या आर्थिक लाभ के लिए (ब्रोकर) के माध्यम से या अन्य किसी पात्रता में जैसे प्रोफेशनल या परामर्श संगठन में उनके लिए या परिवार के सदस्यों के लिए उपयोग नहीं कर सकते हैं।

(10) नीति विषयक समिति क्रियाविधि निर्धारित करेगी और अनुपालन अधिकारी को पदनामित कर सकती है :—

1. नीति विषयक समिति कूट के अनुपालन के लिए क्रियाविधि निर्धारित करेगी और कूट के अधीन अपेक्षित डीकलोजर के लिए निर्धारित रीपोर्टिंग फोरमेट बना सकती है।
2. नीति विषयक समिति एक्सचेंज के किसी एक वरिष्ठ अधिकारी को अपेक्षित कार्यपालन के लिए अनुपालन अधिकारी के तैयार पदनामित कर सकती है।

मार्केट की सत्यनिष्ठा और बचनकर्ता के विश्वास के स्तर की वृद्धि के लिए इस कूट का उद्देश्य है इसे महत्व दिया जाये कि नीति विषयक कूट लिखित में उच्च नीति विषयक स्तर के लिए पूर्ण गारंटी का समर्थन नहीं करता है। यह केंद्रीय सम्पादित किया जा सकता है यदि एक्सचेंज के अध्यक्ष को कार्यभार संभालने वाले स्वयं स्पिरिट और पत्र प्रणाली के लिए सत्यनिष्ठा और न्यायसंगतता के साथ कार्य में वृद्धि करे।

#### NATIONAL SECURITIES CLEARING CORPORATION LIMITED

Regd. Office : Exchange Plaza, C-1, Block G, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai-400 051

The provisions contained in the Rules and Byelaws of the Futures & Options Segment of National Securities Clearing Corporation Limited are amended to the extent given hereunder :—

#### 1. Amendments to the Rules of Futures & Options Segment

1. The following clause is inserted as Rule 9 in Chapter II of the Rules of the Futures & Options Segment :  
QUOTE

The Members of the Board and of such committees as may be identified by the Board shall adhere to the Code of Ethics as specified by SEBI.  
UNQUOTE

2. The following clause is inserted as sub-rule 3 (i) of Rule (3) in Chapter V of the Rules of the Futures & Options Segment :  
QUOTE

Advertisement : If he advertises for business purposes or issues regularly circular or other business communication to persons other than his Constituent, Trading Members of the Exchange, Banks and Joint Stock Companies or publishes pamphlets, circulars or any other literature or report or information relating to the stock markets, without the prior written permission of the Clearing Corporation or in contravention of the advertisement code prescribed by the Clearing Corporation.  
UNQUOTE

3. The following clause is inserted as Rule 18 (5A) in Chapter V of the Rules of the Future & Options Segment :  
QUOTE

Provisions of byelaws regarding consequences of declaration of default to follow.

The provisions regarding consequences of declaration of default, contained in Chapter XI of the Byelaws of the Clearing Corporation shall apply to the expelled Clearing Member as if such Clearing Member has been declared defaulter.

## UNQUOTE

## II. Amendments to Byelaws of Futures &amp; Options Segment :

1. The existing Byelaw 10 of Chapter XI of the Byelaws of the Futures & Options Segment is replaced with a new Byelaw 10 as given hereunder :

## QUOTE

## DEFAULTER'S ASSETS

The Relevant Authority shall call in and realise the security deposits in any form, margin money, other amounts lying to the credit of and securities deposited by the defaulter and recover all moneys, securities and other assets due, payable or deliverable to the defaulter by any other Clearing Member in respect of any deal or dealing made subject to the By-laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation and such assets shall vest ipso facto, on declaration of any Clearing Member as a defaulter, in the Clearing Corporation for the benefit of and on account of the Clearing Corporation, National Stock Exchange of India Limited, Securities and Exchange Board of India, Constituents of the defaulter, approved banks and any other persons as may be approved by the Relevant Authority and other recognised stock exchanges/clearing corporations.

## UNQUOTE

2. The existing Byelaw 19 of Chapter XI of the Byelaws of Futures & Options Segment is replaced by a new Byelaw 19 as given hereunder :

## QUOTE

## APPLICATION OF ASSETS

The Relevant Authority shall apply the net assets remaining in its hands after defraying all such costs, charges and expenses as are allowed under the Rules, Byelaws and Regulations to be incurred by the Clearing Corporation, in satisfying the claims in the order of priority provided hereunder :—

- (a) Dues to the Clearing Corporation, National Stock Exchange of India Limited, Securities and Exchange Board of India

The payment of such subscriptions, debts, fines, fees, charges and other money/ies due to Clearing Corporation, National Stock Exchange of India Limited and Securities and Exchange Board of India on a prorata basis,

- (b) Dues to Constituents of the defaulter

The payments as may be admitted by the Relevant Authority, as being due to Constituents of the defaulter for debts, liabilities, obligations and claims arising out of any contracts made by the defaulter subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation, provided that if the amount is insufficient then the amounts shall be distributed prorata amongst all the Constituents of the defaulter,

- (c) Dues to the Approved Banks and claims of any other persons as approved by the Relevant Authority.

After making payments under (b) above, the amounts remaining, if any, shall be utilised to meet the claims of the approved banks and of any other person as may be admitted by the Relevant Authority. The claims of the approved banks should have arisen by virtue of Clearing Corporation or National Stock Exchange of India Limited invoking any bank guarantee issued by the bank concerned to the Clearing Corporation or National Stock Exchange of India Limited as the case may be on behalf of the defaulter to fulfill his obligation of submitting bank guarantee, guaranteeing discharge of obligations under the Byelaws Rules and Regulations of Clearing Corporation/NSEIL. The claims of other persons should have arisen out of or incidental to the clearing and settlement of a deal on the Clearing Corporation or requirements laid down by the Clearing Corporation, provided that

if the amount available be insufficient to pay all such claims in full they shall be paid pro rata.

- (d) Dues to any other recognised stock exchange/clearing corporation

After meeting the claims under (c) above, the remaining amounts, if any, shall be disbursed to any other recognised stock exchange/clearing corporation for the purpose of meeting the obligations of the defaulter as a member of that exchange/clearing corporation. If the defaulter is a member of more than one recognised stock exchange/clearing corporation, then the remaining amounts shall be distributed amongst all such recognised stock exchanges/clearing corporations and if the remaining amount is insufficient to meet the claims of all such stock exchange/clearing corporations, then the remaining amount shall be distributed pro rata among all such stock exchanges/clearing corporations; and

- (e) Surplus

The surplus amounts, if any, remaining after meeting all the above claims, shall be paid to the Clearing Member and in case where the Clearing Member has expired, the surplus amount shall be paid to his legal heirs/legal representatives.

## UNQUOTE

3. The existing Byelaw 22 of Chapter XI the Byelaws of Futures & Options Segment is replaced with a new Byelaw 22 as given hereunder :

## QUOTE

## PROCEEDINGS IN THE NAME OF OR AGAINST THE DEFAULTER

The Relevant Authority shall be empowered to (a) initiate any proceedings in a court of law either in the name of the Clearing Corporation or in the name of the defaulter against any person for the purpose of recovering any amounts due to the defaulter; (b) initiate any proceedings in a court of law either in the name of Clearing Corporation or in the name of the creditors (who have become creditors of the defaulter as a result of deals cleared and settled subject to Byelaws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation) of the defaulter against the defaulter for the purpose of recovering any amounts due from the defaulter. The defaulter as well as the creditors of the defaulter shall be deemed to have appointed the Clearing Corporation as their constituted attorney for the purpose of taking such proceedings.

## UNQUOTE

For National Securities Clearing Corporation Limited

R. JAYAKUMAR  
Asst. Company Secretary

## NATIONAL SECURITIES CLEARING CORPORATION LIMITED

Regd. Office : Exchange Plaza, C-1, Block G, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai-400051

The provisions contained in the NSCC (Futures & Options Segment) Regulations are amended to the extent given hereunder :—

The following clause is inserted in Regulation 2.3 after the definition of Custodian Clearing Member :—

## QUOTE

Participant Clearing Member

Participant Clearing Member means and includes banks, financial institutions, primary dealers and other RBI/SEBI regulated entities, admitted by relevant authority, who may clear and settle their own deals only in derivative contracts based on interest rates and such other underlying as may be specifically permitted by the relevant authority from time to time, put through a trading Member of the Exchange in the

relevant segment, by effecting delivery and in making and receiving payment for the same in the manner as may be prescribed from time to time.

UNQUOTE

For National Securities Clearing Corporation Limited

R. JAYAKUMAR  
Asstt. Company Secretary

#### SAURASHTRA KUTCH STOCK EXCHANGE LIMITED

Regd. Office : Popabhai Sorathia Bhavan", Sadar Bazar,

Rajkot-360 001. Phones : (0281) 442145, 475721 Fax :  
0281-477576 Gram : SAURASTOCK

In view of SEBI Circular No. SMD/Policy/Cir-18/2002 dated August 23, 2002 and SMD/POLICY/Cir-26/2002 dated October 30, 2002, the Council of Management at its meeting held on 5th December, 2002 has decided to incorporate bye-law no. 280(A) to be read as follows.

280(A)(i) The arbitral tribunal shall make the arbitral award within 3 months from the date of entering upon the reference. The time taken to make the award may not be extended beyond 3 times, by the Managing Director or Relevant Authority or an application by either of the parties or the arbitral tribunal, as the case may be. Any further adjournments, shall however be granted only in exceptional cases, for bonafide reasons, that are to be recorded in writing. For the purpose of this bye-law, the arbitral tribunal shall be deemed to have entered upon a reference on the date on which the arbitral tribunal has held the first hearing.

#### (ii) ADJOURNMENT :

Adjournment, if any, shall be granted by the arbitral tribunal only in exceptional cases, for bonafide reasons to be recorded in writing.

(iii) TIME FOR COMPLETION OF ARBITRATION :  
The arbitral tribunal shall make the arbitral award normally within 3 months from the date of entering upon the reference.

#### (iv) REQUEST FOR EXTENSION :

The time taken to make the award may not be extended beyond 3 times, by the Managing Director or Relevant Authority on an application by either of the parties or the arbitral tribunal, as the case may be.

Notwithstanding the extensions granted in the above manner, the arbitral tribunal shall make the arbitral award within a period of six months from the date of entering into reference i.e. extension of time of award can be for a maximum period of three months.

#### (v) DATE OF ENTERING REFERENCE :

For the purposes of these bye-laws, the arbitral tribunal shall be deemed to have entered upon a reference on the date on which the arbitral tribunal has held the first hearing.

This provision will overrule any contradictory provisions in the Bye-laws and this will prevail.

In view of SEBI Circular No. SMDRP/POLICY/CIR-22/99 dated July 9, 1999, the Council of Management of Saurashtra Kutch Stock Exchange Ltd. at its meeting held on 8th January 2003 has resolved to incorporate bye-law No. 280(B) in Chapter XVI of the Bye-laws of the Stock Exchange to be read as follows.

280(B) (i) The Stock Exchange shall on receipt of the Arbitration award, debit the amount of the arbitration award from the security deposit or any other monies of the member (against whom an award has been passed) and keep the amount in a separate account. Thereafter, a confirmation may be obtained from the concerned member that he has not

filed any appeal within the stipulated time under section 34 of the Arbitration and Conciliation Act and only then the payment may be made to the awardee. If an appeal is filed and the same is pending in a Court of law, the amount so kept in the separate account be paid to the awardee in accordance with the court order.

(ii) At the time of debiting the amount, the Stock Exchange will inform him that the Exchange will not be liable for loss of interest, business etc., in case the award is modified by the Court. The Exchange will also indicate that if any amount of interest is still payable to the awardee e.g. from the date of debiting the member's account till the date of payment of the award amount to the awardee, the same be recoverable from the concerned member and the Stock Exchange shall not be liable in this regard.

This provision will overrule any contradictory provisions in the Bye-laws and this will prevail.

In view of SEBI letter No. LKS/229/2001 dated May 18, 2001, the Council of Management of Saurashtra Kutch Stock Exchange Ltd., at its meeting held on 8th January 2003 has resolved to incorporate a new Chapter XX in Bye-laws of the Stock Exchange to be read as follows.

#### CODE OF ETHICS FOR DIRECTORS AND FUNCTIONARIES OF EXCHANGES

##### Objectives and Underlying Principles.

The code of ethics for directors and functionaries of the exchange seeks to establish minimum level of business/professional ethics to be followed by these functionaries, towards establishing a fair and transparent marketplace. The code of ethics is based on the following fundamental principles :

- \* Fairness and transparency in dealing with matters relating to the exchange and the investors.
- \* Compliance with all laws/rules/regulations laid down by regulatory agencies/exchange
- \* Exercising due diligence in the performance of duties
- \* Avoidance of conflict of interest between self interests of directors/functionaries and interests of exchange and investors.

##### Definitions

1. Functionaries : Functionaries of the exchange to whom this code shall be applicable shall be decided by the exchange but shall include all officials of the rank of General Manager and above.
2. Family : Family members will include dependent spouse, dependent children, dependent parent.
3. Securities : Securities for the purpose of this code shall not include mutual fund units and govt. securities.

##### Ethics Committee

For overseeing implementation of this code, an Ethics Committee shall be constituted by every exchange under the respective Governing Board. Not more than 40% of the members of this committee shall be elected directors/exchange members.

##### 1. General Standards

- i. Directors and functionaries shall endeavour to promote greater awareness and understanding of ethical responsibilities.
- ii. Directors and functionaries, in the conduct of their business shall observe high standards of commercial honour and just and equitable principles of trade.
- iii. The conduct of Directors and functionaries in business life should be exemplary which will set a standard for other members of the exchange to follow.
- iv. Directors and functionaries shall not use their position to do or get favours from the executive or administrative staff of the exchange, suppliers of the exchange or any listed company at the Exchange.

v. Directors and functionaries shall not commit any act which will put the reputation of the Exchange in jeopardy.

vi. Directors, Committee Members and functionaries of the Exchange should comply with all rules and regulations applicable to the securities market.

2. Prohibition on dealings in securities in proprietary account by elected office bearers of the exchange (President/Vice President/Treasurer) :

Elected office bearers (President/Vice President/Treasurer) of the exchange shall refrain from proprietary trades in securities, directly or indirectly, during the period of holding office.

3. Disclosure of dealings in securities by functionaries of the exchange :

i. Functionaries of the exchange shall disclose on a periodic basis as determined by the exchange (which could be monthly), all their dealings in securities, directly or indirectly, to the Governing Board/Ethics Committee/designated compliance officer.

ii. The dealings in securities shall also be subject to trading restrictions for securities about which functionaries in the exchange may have non-public price sensitive information. Requirement laid down under SEBI Insider Trading Regulations may be referred in this regard.

iii. All transactions must be of an investment nature and not speculative in nature. Towards this end, all securities purchased must be held for a minimum period of 60 days before they are sold. However, in specific/exceptional circumstances, sale can be effected anytime by obtaining pre-clearance from the compliance officer or any other designated authority who will be empowered to waive this condition after recording in writing his satisfaction in this regard.

4. Disclosure of dealings in securities by directors of the exchange.

i. Directors (other than elected office bearers as per clause 2) of the exchange shall disclose on a periodic basis, as determined by the exchange (which could be monthly), their proprietary trading, directly or indirectly, to the Ethics Committee.

ii. All Directors shall also disclose on a periodic basis as above, the trading conducted by firms/corporate entities in which they hold 20% or more beneficial interest or hold a controlling interest, to the Ethics Committee.

Directors who are Govt. of India nominees or nominees of Govt. of India statutory bodies or Financial Institutions and are governed by their own codes shall be exempt from this requirement.

5. Avoidance of Conflict of Interest

i. No director of the governing board or member of any committee of the exchange shall participate in any decision making/adjudication in respect of any person/matter in which he is in any way, directly or indirectly, concerned or interested.

ii. Whether there is any conflict of interest or not in a matter, should be decided by the governing board.

6. Disclosures of beneficial interest

All Directors and functionaries shall disclose to the Governing Board, upon assuming office and during their tenure in office, whenever the following arises.

i. any fiduciary relationship of self and family members and directorship/partnership of self and family members in any broking outfit.

ii. shareholding, in cases where the shareholding of the director, directly or through his family exceeds 5% in any listed company on the Exchange or in other entities related to the capital markets.

iii. Any other business interests.

7. Role of the President/Chairman and directors in the day to day functioning of the Exchange

i. The President and directors shall not interfere in the day to day functioning of the exchange and shall limit their role to decision making on policy issues and to issues as the Governing Board may decide.

ii. The President and directors shall abstain from influencing the employees of the Exchange in conducting their day to day activities.

iii. President and directors shall not be directly involved in the function of appointment and promotion of employees unless specifically so decided by the Governing Board.

8. Access to Information

i. Directors shall call for information only as part of specific committees or as may be authorised by the Governing Board.

ii. There shall be prescribed channels through which information shall move and further there shall be audit trail of the same. Any retrieval of confidential documents/information shall be properly recorded.

iii. All such information, especially which is non-public and price sensitive, shall be kept confidential and not be used for any personal consideration/gain.

iv. Any information relating to the business/operations of the exchange, which may come to the knowledge of directors/functionaries during performance of their duties shall be held in strict confidence, shall not be divulged to any third party and shall not be used in any manner except for the performance of their duties.

9. Misuse of Position

i. Directors/Committee members shall not use their position to obtain business or any pecuniary benefit (as intermediaries like brokers or in any other capacity like professional or consultancies) in the organisation for themselves or family members.

10. Ethics Committee to lay down procedures and designate compliance officer

i. The ethics committee shall lay down procedures for the implementation of the code and prescribe reporting formats for the disclosures required under the code.

ii. The ethics committee may designate a senior officer of the exchange as compliance officer for executing the requirements laid down by it.

While the objective of the code is to enhance the level of market integrity and investor confidence, it is emphasized that a written code of ethics may not completely guarantee adherence to high ethical standards. This can be accomplished only if directors and functionaries of the exchange commit themselves to the task of enhancing the fairness and integrity of the system in letter and spirit.

प्रबन्धक, भारत सरकार मुद्रणालय, फरीदाबाद द्वारा मुद्रित

एवं प्रकाशन नियंत्रक, दिल्ली द्वारा प्रकाशित, 2003

PRINTED BY THE MANAGER, GOVERNMENT OF INDIA PRESS, FARIDABAD,  
AND PUBLISHED BY THE CONTROLLER OF PUBLICATIONS, DELHI, 2003